

## PEOPLE'S MERCHANT FINANCE PLC நிதிக் கூற்று

வட்டி வருமானம்	எய்வு	கம்பனி 2020 ரு. '000 கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது 629,528 563,581 300,039	மாற்றம் % (0.0) (16.4) (20.8)	2021 ரு. '000 கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது 629,491 470,977	குழுமம் 2020 ரு. '000 கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது 629,528 563,581	மாற்றம் % (0.0)
2021 மார்ச் 31ஆம் திகதி முடிவடைந்த ஆண்டுக்கானது மொத்த வருமானம் வட்டி வருமானம்	எய்வு பட்டது <b>629,491</b> 470,977 237,591	கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது 629,528 563,581 300,039	(0.0) (16.4)	கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது 629,491	கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது 629,528	(0.0)
வட்டி வருமானம்	470,977 237,591	563,581 300,039	(16.4)			
	237,591	300,039		470,977	562 591	
	,		(20.8)			(16.4)
கழி: வட்டிச் செலவினம்	233,386		(20.0)	237,591	300,039	(20.8)
நிகர வட்டி வருமானம்		263,542	(11.4)	233,386	263,542	(11.4)
கட்டணம் மற்றும் தரகு வருமானம்	11,001	6,182	78.0	11,001	6,182	78.0
FVTPL இல் உள்ள நிதிச்	43,995	29,606	48.6	43,995	29,606	48.6
சொத்துக்களிலிருந்து நிகர வருமானம்						
ஏனைய செயற்பாட்டு வருமானம்	103,518	30,159	243.2	103,518	30,159	243.2
மொத்த செயற்பாட்டு வருமானம்	391,900	329,489	18.9	391,900	329,489	18.9
கழி: கடன்கள், முற்பணங்கள் மற்றும்	41,802	(122,535)	134.1	41,802	(122,535)	134.1
வருமதிகளுக்கான பெறுமதி குறைப்பு						
	433,702	206,954	109.6	433,702		109.6
	174,111	129,227	34.7	174,111	129,227	34.7
சொத்து, இயந்திரம் மற்றும் உபகரணங்களின்	4,267	4,378	(2.5)	4,267	4,378	(2.5)
தேய்மானம்	202	2 205	(00.4)	202	2 205	(00.1)
புலனாகாத சொத்துகளின் பெறுமதி குறைப்பு	392	3,285	(88.1)	392	3,285	(88.1)
மற்றும் கடன் தீர்ப்பனவு	35,085	28,930	21.3	35,085	28,930	21.3
பயன்பாட்டுச் சொத்துக்களின் கடன் தீா்ப்பனவு ஏனைய செயற்பாட்டு செலவுகள்	119,297	109,407	9.0	119,374	109,494	9.0
	100,550	(68,273)	247.3	100,473	(68,360)	247.0
தெயற்பாட்டு இலாபம்/ (நட்டம்)	100,550	(00,273)	247.3	100,473	(00,500)	247.0
கழி: நிதிச் சேவைகள் மீதான வரிகள்	33,148	11,681	183.8	33,148	11,681	183.8
வரிக்கு முன்னர் இலாபம்/ (நட்டம்)	67,402	(79,954)	184.3	67,325	(80,041)	184.1
கழி: வருமான வரி (செலவுகள் / ஒதுக்கங்கள்)	397	(132)	401.1	397	(132)	401.1
காலப்பகுதிக்கான இலாபம்/ (நட்டம்)	67,799	(80,086)	184.7	67,722	(80,173)	184.5
சாதாரண பங்கு ஒன்றுக்கு அடிப்படை இழப்பு	0.32	(0.40)		0.32	(0.40)	

அடைப்புக்குள் இருக்கும் இலக்கங்கள் கழிப்பதைக் குறிக்கும்

-0.0		கம்பனி		குழுமம்			
விரிவான வருமான அறிக்கை 2021 மார்ச் 31ஆம் திகதி முடிவடைந்த ஆண்டுக்கானது	2021 ரு. '000 கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது	2020 ரூ. '000 கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது	மாற்றம் %	2021 ரூ. '000 கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது	2020 ரு. '000 கணக்காய்வு செய்யப்பட்டது	மாற்றம் %	
<b>காலப்பகுதிக்கான இலாபம்/ (நட்டம்)</b> ஏனைய விரிவான வருவாய்/ (செலவு) (நிகர வரியில்)	67,799	(80,086)	184.7	67,722	(80,173)	184.5	
நலன்புரித் திட்டங்கள் மீதான உண்மையான வருவாய்	1,656	(470)	452.0	1,656	(470)	452.0	
	(397)	132	401.7	(397)	132	401.7	
காலப்பகுதிக்கான ஏனைய விரிவான வருவாய்/ (செலவு) - நிகர வரியில்)	1,259	(338)	473.0	1,259	(338)	473.0	
காலப்பகுதியில் நிறுவனத்தின் உரிமையாளர்களுக்கு பகிர்ந்தளிக்கத்தக்க மொக்க விரிவான வருமானம்/ (நட்டம்)	69,058	(80,424)	185.9	68,981	(80,511)	185.7	

அடைப்புக்குள் இருக்கும் எண்ணிக்கை கழிப்பதைக் குறிக்கும்

-0-0 -0	கம்பனி			குமுமம்			
நிதி நிலைக் கூற்று	2021 ரு. '000	2020 ரு. '000	மாற்றம்	2021 ரு. '000	2020 ரு. '000	மாற்றம்	
2021 மார்ச் 31ஆம் திகதியில் உள்ளவாறு	கணக்காய்வு	கணக்காய்வு	سربراس %	கணக்காய்வு	கணக்காய்வு	سرپررياس %	
	செய்யப்பட்டது	செய்யப்பட்டது	,,	செய்யப்பட்டது	செய்யப்பட்டது	,,	
சொத்துகள்	E0E 400	201 110	4 40 7	E0E 10E	201 (00	1.10.5	
பணம்/ பணத்திற்கு சமமானது	707,190	291,440	142.7	707,437	291,690	142.5	
வங்கிகள் மற்றும் நிதி நிறுவனங்களிலுள்ள ^	5,126	1,214,097	(99.6)	5,126	1,214,097	(99.6)	
நிலுவைகள்	647.040	407.100	22.2	647.040	407.100	22.2	
நியாயப் பெறுமதியின் அளவிடப்பட்ட நிதிச்	647,840	486,188	33.2	647,840	486,188	33.2	
சொத்துக்கள்	1 (10 710	1.054.706	53.5	1 (10 710	1.054.706	53.5	
கடன் தீா்ப்பனவில் அளவிடப்பட்ட நிதிச் சொத்துகள் - குத்தகை வாடகை மற்றும்	1,618,719	1,054,796	33.3	1,618,719	1,054,796	55.5	
வாடகைக் கொள்வனவு பெறத்தக்கவைகள்							
வாடகைக் கொள்வனவு பெறத்தக்கவைகள் கடன் தீர்ப்பனவில் அளவிடப்பட்ட நிதிச்	1,537,849	603,514	154.8	1,537,849	603,514	154.8	
கடன் தாப்பனவில் அளவடப்பட்ட நுதுச் சொத்துகள் - கடன்கள் மற்றும் ஏனைய	1,337,649	603,314	134.6	1,557,649	603,314	134.6	
வாடிக்கையாளர்களிடமிருந்து பெறத்தக்கவைகள்							
வாடிக்கையாளாகள்டமிருந்து பேறத்தக்களைகள் சொத்து, இயந்திரம் மற்றும் உபகரணங்கள்	24,879	11,539	115.6	24,879	11,539	115.6	
அருவச் சொத்துகள்	6,590	2,483	165.4	6,590	2,483	165.4	
பயன்பாட்டுச் சொத்துக்களின் உரிமை	68,787	63,643	8.1	68,787	63,643	8.1	
ஏனைய சொத்துகள்	86,872	87,242	(0.4)	86,872	87,242	(0.4)	
மொத்தச் சொத்துகள்	4,703,852	3,814,942	23.3	4,704,099	3,815,192	23.3	
பொறுப்புகள்	, ,			, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,			
வங்கிகளுக்கு செலுத்தவேண்டியது	-	1,715	(100.0)	-	1,715	(100.0)	
கடன் தீா்ப்பனவில் உள்ள நிதிச் சொத்துகள்	2,289,491	2,100,936	9.0	2,289,491	2,100,936	9.0	
வாடிக்கையாளர்களுக்கு செலுத்தவேண்டிய							
வைப்புகள்							
வழங்கப்பட்ட கடன் பிணையங்கள்	16,600	16,000	3.7	16,600	16,000	3.7	
குத்தகை பொறுப்புகள்	80,424	74,386	8.1	80,424	74,386	8.1	
ஊழியா் நலன்புாி கொடைகள்	18,360	23,457	(21.7)	18,360	23,457	(21.7)	
<u>ஏனைய பொறுப்புகள்</u>	167,776		265.2	168,209	46,305	263.3	
மொத்தப் பொறுப்புகள்	2,572,651	2,262,440	13.7	2,573,084	2,262,799	13.7	
பங்குடைமை							
அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட மூலதனம்	3,252,159	2,440,290	33.3	3,252,159	2,440,290	33.3	
அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட மூலதனம் மீதான ·	-	300,000	(100.0)	-	300,000	(100.0)	
முற்பணம்	10.640	7.250	46.7	10.640	7.250	46.7	
நியதிச்சட்ட ஒதுக்க நிதி	10,649	7,259 (1,195,047)	46.7 5.3	10,649	7,259	46.7	
திரட்டிய இழப்புகள் நிறுவனத்தின் உரிமையாளர்களுக்கு	(1,131,607) <b>2,131,201</b>	1,552,502	37.3	(1,131,793) <b>2,131,015</b>	(1,195,156) <b>1,552,393</b>	5.3 37.3	
பகிர்ந்தளிக்கத்தக்க மொத்த பங்குடைமை	2,131,201	1,332,302	37.3	2,131,013	1,332,393	37.3	
பெளத்த கடன் பொறுப்பு மற்றும் பங்குடைமை	4,703,852	3,814,942	23.3	4,704,099	3,815,192	23.3	
எதிர்பாராத செலவுகள் மற்றும் கடப்பாடுகள்	81,260	40,028	103.0	81,260	40,028	103.0	
சாதாரண பங்கு ஒன்றுக்கான நிகர சொத்துகளின்		7.36	100.0	6.52	7.36	100.0	
	3.02			3.02	00		

TOVII	கமப							
2020.03.31இல் உள்ளவாறு	2021.03.31இல் உள்ளவாறு			றிகாட்டிகள்	பாட்டுக்	செயற்ப	<b>ு செய்யப்பட்ட</b>	தெரிவு
							0)	ரத்துக்களின் தரம் (ர <mark>ு. '0</mark> 00
	3,569,759							ாத்த முழு கடன்வசதிகள்
	3,156,398	நிகர மொத்த கடன்வசதிகள் (மோசமான மற்றும் சந்தேகமான கடன்களுக்காக நிகர ஏற்பாடு)						
	496,167	மொத்த செயற்பாடற்ற கடன் வசதிகள்						
29.72%	13.90%				%	நாசாரம்	வசதிகளின் விகித	ாத்த செயற்பாடற்ற கடன்
	100 100							வநிலை (ரு. '000)
	138,682					கள்		வையான ஆகக் குறைந்த
	739,867							யிருப்பிலுள்ள திரவச் சொ
	116,536	தேவையான குறைந்தபட்ச அரச பிணையங்கள்						
250,803	663,288						ரயங்கள்	யிருப்பிலுள்ள அரச பிணை
2020.03.31இல் உள்ளவாறு	2021.03.31இல் உள்ளவாறு							லதனப் போதுமை
1,249,46	2,131,201					'000	மூலதனம்) - ரூ.	ய மூலதனம் (அடுக்கு 1-
1,248,91	2,123,555						-	ாத்த மூலதன அடித்தளம்
39.58%	44.39%	விகிதம்	போதுமை	ந்த மூலதன	ஆக செ	ii %		ர்நேர்வு நிறையேற்றப்பட்ட றைந்தபட்சத் தேவைப்பாடு
39.56%	44.38%	விகிதம்	போதுமை	ந்த மூலதன	ஆக செ	ர் %		ர்நேர்வு நிறைவேற்றப்பட்ட றைந்தபட்சத் தேவைப்பாடு
59.459	92.75%		10%)	றைந்தபட்சம்	நிதிகள்	மூலதன	விகிதத்திற்காக மூ	ாத்த வைப்பு பொறுப்புகள்
	44.39% 44.38%		போதுமை	ந்த மூலதன	ஆக ெ	ர் % மூலதன	சொத்துக்களின் 6.5%) சொத்துக்களின் 10.5%) விகிதத்திற்காக மூ	ர்நேர்வு நிறையேற்றப்பட்ட றைந்தபட்சத் தேவைப்பாடு ர்நேர்வு நிறைவேற்றப்பட்ட றைந்தபட்சத் தேவைப்பாடு

இலங்கை மத்திய வங்கியின் நாணயச் சபை 2011ஆம் ஆண்டின் 42ஆம் இலக்க நிதி வணிகச் சட்டத்தின் 12ஆம் பிரிவின் கீழ் மொத்த வைப்புத் தொகை மற்றும் கடன் பொறுப்புகளை (திரட்டப்பட்ட வட்டியுடன்) 2,500 மில்லியன் ரூபா மற்றும் 39 மில்லியனாக விதித்தது. முறையாக 2017ஆம் ஆண்டின் நிதி வணிகச் சட்டம் 2ஆம் இலக்கத்தின் பிரகாரம் குறைந்தபட்ச முக்கிய மூலதனத்தைச் சந்திக்கும் வரை இந்தச் செயற்பாடுகள் நடைமுறையில் இருக்கும். எவ்வாறாயினும் நிறுவனம் தேவையான குறைந்தபட்சத் மைய மூலதனத்தை 2021 மார்ச் 31ஆம் திகதியில் பூர்த்தி செய்துள்ளது. 2021 மார்ச் 29ஆம் திகதியன்று 811.9 மில்லியன் ரூபா மற்றும் மொத்த வைப்புத் தொகை மற்றும் கடன்பட்டவர்களின் பொறுப்பு மீதான இடைவெளியை உயர்த்த மத்திய வங்கிக்கு கோரிக்கை விடுக்கப்பட்டுள்ளது.

இலாபத்தன்மை		
வட்டி எல்லை	7.22%	8.46%
சராசரி சொத்துக்கள் மீதான திரும்பல்கள் (வரிக்கு முன்)	1.59%	-2.39%
சராசரி பங்குடைமை மீதான திரும்பல்கள்	3.68%	-9.45%
விஞ்ஞாபனத் தகவல்கள்		
ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை	168	118
கிளைகளின் எண்ணிக்கை	11	11
சேவை மையங்களின் எண்ணிக்கை	-	-
அடகு மையங்களின் எண்ணிக்கை	1	1

## உறுதிப்படுத்தல்

பெறுமதி (ரூ.)

2007ஆம் ஆண்டின் 07ஆம் இலக்க கம்பனிகள் சட்டத்தின் தேவைப்பாடுகளுக்கு இணங்க இந்த நிதிக் கூற்றுகள் தயாரிக்கப்பட்டுள்ளன.

## பிரதான நிறைவேற்று அதிகாரி

இந்த நிதிக் கூற்றுகளைத் தயாரித்தல் மற்றும் சமர்ப்பித்தல் என்பவற்றுக்கு பணிப்பாளர் சபை பொறுப்பேற்கின்றது.

பணிப்பாளர் சபையின் சார்பில் அங்கீகாரமளித்து கையொப்பமிடப்பட்டவா்கள் சன்துல அபேவிக்ரம

தலைவர் திகதி: 2021 ஜுன் 28ஆம் திகதி சன்ன மனோகரன்

தர்ஷன விஜேநாயக்க

பிரதான முகாமையாளர் - நிதி

# INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF PEOPLE'S MERCHANT FINANCE PLC



NO: 32A, Sir Mohamed Macan Markar Mawatha, P.O. Box 186, Colombo, Sri Lanka. Tel: 0115 426426

### Report on the Audit of the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of People's Merchant Finance PLC ("the Company") and the consolidated financial statements of the Company and its subsidiary ('the Group'), which comprise the statement of financial position as at March 31, 2021, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes comprising a summary of significant accounting policies

In our opinion, the accompanying financial statements of the Company and the Group give a true and fair view of the financial position of the Company and the Group as at March 31, 2021, and of their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Sri Lanka Accounting Standards.

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with Sri Lanka Auditing Standards (SLAuSs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the Code of Ethics issued by CA Sri Lanka (Code of Ethics), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### **Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the Company and consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the company financial statements and the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

#### Impairment allowance for loans and lease rental receivable

Refer to Note 19 and Note 36 to the financial statements and Note 4.17 in the accounting policies

Risk description As at the March 31, 2021 67% of total assets of the Group consisted of loans and advances. As disclosed in Note 19 to the financial statements, the Group and the Company has recorded Rs. 3,157 Mn as loans and advances net of Rs. 413 Mn expected credit losses as

Loans and advances impairment remain as one of the most significant judgements made by management particularly in light of the uncertain economic outlook in Sri Lanka and, at the reporting date the potential impact of the global COVID-19 outbreak

at the reporting date.

SLFRS 9 "Financial Instruments" the application of the expected credit loss (ECL) account judgements in setting the assumptions such as forward-looking probability of default (PD), loss given default (LGD), macroeconomic scenarios including their weighting and judgements the use of data inputs required.

Therefore, We identified impairment loans and advances to customers as a key audit matter because of the inherent uncertainty and management involved in the ECL model. This model is reliant on data and a number estimates including the impact of multiple economic scenarios and other assumptions such as defining a significant increase in credit risk.

impairment of loans and advances to customers included. Assessment of the methodology inherent within the models against the requirements of SLFRS 9 - Financial Instruments;

Our response

Our audit procedures to assess

- Assesing the key assumptions in the ECL models, including, staging, PD and LGD and evaluating the reasonableness of Management's key judgements and estimates:
- Testing the accuracy and completeness of the data inputs by testing reconciliations between source systems and the ECL model and assessment of economic information used within, and weightings applied to, forward looking scenarios;
- Recalculation of ECL for a sample using the key assumptions used in the models, such as PD and
- Assesing how management had assessed the impact of COVID-19, including the implications of the moratoriums granted to customers, within the ECL model to assess whether it was appropriately considered in the measurement of ECL at the year end. In particular, we challenged Management's assessment of the likelihood of a severe economic downturn caused by COVID-19 at the reporting date with reference to the reasonable and supportable information available management at that date:
- Comparing the economic factors used in the models to market information to assess whether they were aligned with the market and economic development.
- Assesing the appropriateness of the Group's disclosures in the financial statements using our understanding obtained from our testing and against the requirements of the Sri Lanka Accounting standards.

#### Management's assessment of the Group's ability to continue as a going concern

### Risk description The financial statements of the

Our response

Group have been prepared on a going concern basis. In adopting the going concern basis of preparation of the financial statements, the directors have reviewed the Company's than twelve months from 12-months cash flow projections prepared by management. The cash flow projections were based on management's assumptions and estimation of future cash inflows and outflows, taking into consideration the impact of COVID-19 related

Note 43 describes the impact of COVID-19 outbreak to the current year financial statements and possible effects to the Company's, future prospects, performance and cash flows. The management has described how they plan to deal with these events and circumstances as the outbreak is still prevailing as at the date of this report. We identified the assessment of

events.

going concern as a key audit matter because the assessment of going concern involves consideration of future events and complying with the regulatory requirements of the Central Bank of Sri Lanka. Impact arising from COVID-19 requires the exercise of significant management judgement in assessing future cash inflows and outflows which could be subject to potential bias.

Our audit procedures to assess the Group's ability to continue as

a going concern included; Obtaining the Company's cash flow projections covering a period of not less

- the reporting period end date and assessing these key assumptions used in preparing the projections; Evaluating the sensitivity of the projected cash flows by downside
- considering scenarios together with reasonably plausible changes to the key assumptions and considering whether there were any indicators of management bias in the selection of the assumptions;
- Assessing correspondence with the Regulator in order to evaluate the potential impact and the agreed rectifications for the noncompliances with regulatory requirements.
- Assessing adequacy of the disclosures in the financial statements.

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

#### Responsibilities of Management and Those **Charged with Governance for the Financial** Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with Sri Lanka Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's and the Group's financial reporting process

#### Auditor's Responsibilities for the Audit of the **Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SLAuSs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial

As part of an audit in accordance with SLAuSs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company and Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction. supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with ethical requirements in accordance with the Code of Ethics regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### Report on Other Legal and Regulatory Requirements

As required by section 163 (2) of the Companies Act No. 07 of 2007, we have obtained all the information and explanations that were required for the audit and, as far as appears from our examination, proper accounting records have been kept by the Company.

CA Sri Lanka membership number of the engagement partner responsible for signing this independent auditor's report is 1224



Incorporated on 26th January 1983. Licensed by the Monetary Board of the Central Bank of Sri Lanka under the Finance Business Act No. 42 of 2011. Company No. PQ200. No.21, Nawam Mawatha, Colombo 02. Tel: 011 7666333 / 011 2300191 Fax 011 2300190 www.pmb.lk Credit rating: [SL]B; rating put on watch with developing implications by ICRA Lanka Limited.